

النظري: (3ن) يرجى تقديم إجابة مختصرة لكل سؤال

• حسب التحليل المالي الوظيفي أنكر الوظائف الرئيسية للمؤسسة؟ (1.5ن)

• بعد حسابك للراس مال الوظيفي وجد انه سالب ماذا تقترح على المؤسسة؟ (1.5ن)

التمرين الأول: (3.5ن) بيانات مستخرجة من سجلات الشركة المطلوب التقييم باستخدام نموذج التمان :

المبلغ	البيان
16.500.000	أجمالي الأصول
5.200.000	رأس المال العامل
1800.000	الأرباح المحتجزة
7.500.000	الأرباح قبل الفوائد والضرائب
8.000.000	القيمة السوقية لحقوق المساهمين
7.000.000	الالتزامات (الديون)
20.300.000	صافي المبيعات

في الحساب
نأخذ اربع ارقام
بعد الفاصلة

التمرين الثاني: (13.5 ن) الميزانية الوظيفية المختصرة لسنة 2022

المبالغ	الموارد	المبالغ	الاستخدامات
.....	الموارد الدائمة	500.000	استخدامات مستقرة
80.000	موارد الاستغلال	100.000	استخدامات الاستغلال
78.000	موارد خارج الاستغلال	استخدامات خارج الاستغلال
80.000	موارد الخزينة	استخدامات الخزينة
.....	مجموع الموارد	مجموع الاستخدامات

معلومات إضافية: نسبة تغطية الاستخدامات المستقرة 1.1، واحتياجات خارج الاستغلال BFRHE 20.000 المطلوب:

الاحتياج الصافي 20.000

1. إكمال عناصر الميزانية الوظيفية المختصرة (4 ن)
2. تحليل الوضعية المالية للمؤسسة باستخدام: راس مال الوظيفي، احتياجات الاستغلال BFRE، احتياجات خارج الاستغلال BFRHE، احتياجات الكلية BFRG، الخزينة الصافية TN والتعليق على كل مؤشر ثم على الوضعية المالية للمؤسسة. (6ن)
3. حساب النسب المالية التالية دون التعليق عليها: نسبة السيولة الجاهزة، نسبة السيولة العامة، نسبة الربحية الاقتصادية. (1.5ن)
4. إذا علمت ان مبيعات السنوية لسنة 2022 تساوي 200.000 والمبيعات المتوقعة لسنة 2023 تساوي 300.000 احسب باستخدام الطريقة الاجمالية الاحتياج من الراس مال المعياري لسنة 2023. (2ن)

الإدارة التموينية للمصارف المصرفية

النظري:

- الوظائف الأساسية: التمويل، الاستثمار، الاستغلال (1.5)
- FRF سلب زخم، رفع رأس المال، زيادة السيولة الأجل، تخفيض الاعتماد المستقرة، ... (1.5)

المعيار الأول: نموذج التمان (3.5)

$$X_1 = \frac{\text{رأس المال العامل}}{\text{مجموع الأصول}} = \frac{5200,000}{16,500,000} = 0,3151$$

$$X_2 = \frac{\text{الأرباح المحتجزة}}{\text{مجموع الأصول}} = \frac{1800,000}{16,500,000} = 0,1090$$

$$X_3 = \frac{\text{الربح قبل الفوائد والضرائب}}{\text{مجموع الأصول}} = \frac{2500,000}{16,500,000} = 0,1515$$

$$X_4 = \frac{\text{القيمة السوقية لحقوق المساهمين}}{\text{الالتزامات}} = \frac{8000,000}{7000,000} = 1,1428$$

$$X_5 = \frac{\text{مبيعات}}{\text{مجموع الأصول}} = \frac{20,300,000}{16,500,000} = 1,2303$$

$$Z = 1,2 X_1 + 1,4 X_2 + 3,3 X_3 + 0,6 X_4 + 0,999 X_5$$

$$Z = 3,94$$

المؤسسة أمضا الغنسل المالي

التحري المالي:

أكمال الميزانية الوظيفية المختصرة

الإستخدام	المبالغ	الموارد	المبالغ
أ. مستقرة	572,000	الموارد الذاتية	500,000
ب. استغلال	80,000	موارد الاستغلال	100,000
ج. خارج الاستغلال	78,000	موارد خارج الاستغلال	98,000
د. خزينة	80,000	م خزينة	112,000
مجموع	810,000	مجموع	810,000

تحليل الوظيفية المالية

① $FRF = 572,000 - 500,000 = 72,000$
 انقطاع المؤسسة تغطية استخدماتها المستقرة بمواردها الذاتية وحقق فائزاً موجب 72,000 يوجه لتغطية دقيقة احتياجاتها.

② $BFRE = 100,000 - 80,000 = 20,000$
 حقق النشاط الجاري للمؤسسة احتياجاً مالياً يقدر بـ 20,000

③ $BFRHE = 98,000 - 78,000 = 20,000$
 حقق النشاط الاستثماري للمؤسسة احتياجاً مالياً يقدر بـ 20,000

④ $BFRG = BFRE + BFRHE = 20,000 + 20,000 = 40,000$
 حقق النشاط الإجمالي للمؤسسة احتياجاً مالياً يقدر بـ 40,000

⑤ $TN = 112,000 - 80,000 = 32,000$
 تستطيع المؤسسة سداد ديونها السريعة.

⑥ التعليق على الوظيفية المالية للمؤسسة: المؤسسة تتمتع بالتوازن المالي لأنها حققت FRF موجب واستطاعت تغطية احتياجاتها BFRG مما اتبع خزينة موجبة

حساب النسب المالية

⑦ $0,47 = \frac{112,000}{238,000}$ نسبة السيولة الجاهزة

⑧ $1,3 = \frac{310,000}{238,000}$ نسبة السيولة العامة

⑨ $2,14\% = 100 \times \frac{20,000}{810,000}$ نسبة السيولة الاقصرارية

$BFR_{2023} = \frac{CA_{2023}}{CA_{2022}} \cdot BFR_{2022} = \frac{300,000}{200,000} \cdot 40,000 = 60,000$

